



หน้าแรก (index.php) / คอลัมน์นิสต์ (?mod=talk)

📢) คอลัมน์นิสต์

- ทั้งหมด (?mod=talk) สแนทหุ้น (?mod=talk&column=7) ใครเจ๋งกว่ากัน (?mod=talk&column=19) คิดอย่างไรกับหุ้น (?mod=talk&column=20)
- หุ้นดีน่าซื้อ (?mod=talk&column=21) แบบนี้...ต้องลุย (?mod=talk&column=22) รวยด้วยคริปโท (?mod=talk&column=24)
- ล้มช่าส์ ขาเมาส์หุ้น (?mod=talk&column=5) ส่งหุ้นร้อน (?mod=talk&column=3) Mutual Fund (?mod=talk&column=6)
- Smart Invest (?mod=talk&column=2) Business Trends (?mod=talk&column=1) การเงินการลงทุน (?mod=talk&column=4)
- เจ็บบี้...สายเตือน (?mod=talk&column=17)



การเงินการลงทุน

📅 2022-06-16 ⌚ 14:56:22 💬 149

รายงานพิเศษ : TACC ลุ้นท่าไร Q2/65 นิวไฮ “เปิดเรียน-ขยายฐานลูกค้า” ดัน

โบรกเกอร์ หนุนหุ้น TACC เขียวยังน่าสนใจ โตต่อเนื่องจากการเปิดเรียน Onsite เปิดประเทศ การขยายฐานลูกค้า Non 7-11 และเพิ่มพันธมิตรธุรกิจกาแฟ

รายงานพิเศษ

Rilakkuma Sumikko Gurashi

Tea and Coffee Creative Solution

Transform to Sustainable Growth

TACC ลุ้นกำไร Q2/65 นิวไฮ

“เปิดเรียน-ขยายฐานลูกค้า” ดัน

www.Share2Trade.com

Share 2Trade

บล.ฟินันเซีย ไซรัส วิเคราะห์หุ้น TACC ว่า ยังเป็นหุ้นในกลุ่มเครื่องดื่มที่น่าสนใจ โดยลุ้นกำไรไตรมาส 2 ทำ New High ต่อเนื่องจากการฟื้นตัวหลังโควิดคลี่คลายและได้รับแรงสนับสนุนจากการเปิดประเทศและการ กลับมาเปิดเรียน Onsite มากขึ้น

ขณะที่ยังมีสต็อกวัตถุดิบ และบรรจุภัณฑ์อีกประมาณ 3-6 เดือน จึงคาดว่าอัตรากำไรไตรมาส 2 ยังแข็งแกร่งและน่าจะเห็นผลกระทบของต้นทุนใหม่ในไตรมาส 3 โดยคาดว่าจะกระทบอัตรากำไรขั้นต้นปีนี้ประมาณ 1% ซึ่งอยู่ในประมาณการของบริษัทอยู่แล้วแต่หากต้นทุนปรับขึ้นมากกว่าที่คาดการณ์บริษัท ก็จะมีการปรับขึ้นราคาสินค้า

ขณะที่ ปัจจุบันสนับสนุนการเติบโตระยะยาวเริ่มต้นชัดเจนทั้งการขยายลูกค้า Non 7-11 (ร้าน Cafe และตู้กดกาแฟ) ,ขยายสินค้าใหม่สู่เมนู coffee มากขึ้น และยังมีช่องทางให้เติบโตใน Cafe แบนด์อื่นของ 7-11 ได้มากขึ้น

บริษัทยังคาดการณ์กำไรปี 2022 เติบโต 9.4% เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันของปีก่อน และคงราคาเป้าหมาย 8.7 บาท สำหรับฐานะทางการเงินถือว่าแข็งแกร่ง DE Ratio ต่ำเพียง 0.4 เท่า และมี ROE สูงถึง 28-30% แนะนำ ซื้อ ลงทุน

สำหรับปัจจุบันสนับสนุนการเติบโตระยะกลางยาวบริษัทมีเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนลูกค้า Non 7-11 ต่อเนื่อง ได้แก่ Lotus's ,ร้านกาแฟพันธุ์ไทย (ล่าสุด TACC ได้เป็น Key Strategics Partner แล้ว) และยังมีลูกค้าใหม่ที่อยู่ระหว่างการเจรจาอีกหลายรายและยังเพิ่มสัดส่วนรายได้เมนู Coffee มากขึ้นจากปัจจุบันรายได้หลักมาจากเมนู non Coffee ภายหลังได้พันธมิตรที่เชี่ยวชาญ Coffee อย่าง Bon Cafe อย่างไรก็ตาม ยังคาดหวังการเติบโตของรายได้หลัก 7-11 ต่อเนื่อง(สัดส่วนรายได้ปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 94% ของรายได้รวม) ทั้งโอกาสขยายเมนู Coffee และขยายเข้าไปในแบรนด์ Cafe อื่นๆของ 7-11 เช่น Bellinee's และ Kudsan เป็นต้น

ขณะที่ปัจจุบันยังไม่เห็นสัญญาณว่าลูกค้าร้าน Cafe ของบริษัทถูกแย่งมาร์เก็ตแชร์จากตู้กดกาแฟอย่างมีนัยสำคัญ ในทางกลับกันเรามองว่า TACC มีโอกาสเข้าไปในตลาดตู้กดกาแฟในระยะถัดไปก็เป็นได้

ด้านบล.หยวนต้าระบุว่า แนวโน้มไตรมาส 2 อาจทำ New High โดยบริษัทคาดการณ์กำไรปกติไตรมาส 2 เบื้องต้นที่ประมาณ 65 ล้านบาท /- เนื่องจากคาดการณ์ได้เติบโตประมาณ 5-10% เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันของปีก่อนจาก

1. การเปิดเทอมของนักเรียนแบบ Onsite รวมถึงการกลับไปทำงานที่สำนักงานมากขึ้น
2. การเดินทางของคนในประเทศและนักท่องเที่ยวสูงขึ้น
3. ผลของฤดูกาลที่มีอากาศร้อน ทำให้การดื่มเครื่องดื่มมากกว่าปกติ
4. ธุรกิจบัตรเครดิตการกลับมาเติบโตจากการทำการตลาดมากขึ้นของแบรนด์สินค้าต่างๆ

ส่วน GPM บริษัทคาดอยู่ที่ประมาณ 38.5 -39% ทรงตัวถึงลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อน จากต้นทุนบางส่วนเริ่มปรับขึ้นในเดือนมิถุนายน แต่ต้นทุนในการขายและบริหารคาดว่าจะยังคงควบคุมได้ดีต่อเนื่อง ทำให้กำไรปกติไตรมาส 2 จะยังทำระดับสูงสุดใหม่ได้ต่อและมีโอกาสทำได้อีกครั้งในไตรมาส 4

ทั้งนี้ปัจจุบันรายได้หลักของ TACC มาจาก

- 1.เครื่องดื่มโลกดจำนวน 11,400 สาขา ใน7-11
- 2.รายได้จาก All Cafe จำนวน 9,900 สาขา
- 3 รายได้จากโลกดในศูนย์อาหารของโลตัสจำนวน 83 สาขาใหญ่
- 4 รายได้จาก Jungle Cafe ใน Lotus's go fresh อีก 1,780 สาขา
- 5 รายได้จากคาเฟ่เดอรักราดุน

ดังนั้นเราคงประมาณการกำไรปี 2565 ที่ 245 ล้านบาท (18.5%) เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันของปีก่อน คาดเงินปันผลครึ่งปีแรกที่ 0.16 บาท ให้ผลตอบแทน 2.2% ปัจจุบันซื้อขายที่ PER65 เพียง 18 เท่า คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 10.10 บาท

>>กดติดตาม Share2Trade ได้ที่นี่<< (<http://www.facebook.com/share2trade>)



Facebook ([http://www.facebook.com/sharer/sharer.php?u=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dtalk%26file%3Dview%26id%3D63278&t=รายงานพิเศษ : TACC ลุ้นกำไร Q2/65 นิวไฮ "เปิดเรียน-ขยายฐานลูกค้า" ต้น](http://www.facebook.com/sharer/sharer.php?u=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dtalk%26file%3Dview%26id%3D63278&t=รายงานพิเศษ%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dtalk%26file%3Dview%26id%3D63278))

Twitter ([http://www.twitter.com/intent/tweet?text=รายงานพิเศษ : TACC ลุ้นกำไร Q2/65 นิวไฮ "เปิดเรียน-ขยายฐานลูกค้า" ต้น&url=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dtalk%26file%3Dview%26id%3D63278](http://www.twitter.com/intent/tweet?text=รายงานพิเศษ%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dtalk%26file%3Dview%26id%3D63278&url=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dtalk%26file%3Dview%26id%3D63278))

Line (<https://social-plugins.line.me/lineit/share?url=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dtalk%26file%3Dview%26id%3D63278>)

Pinterest (<http://pinterest.com/pin/create/button/?url=https%3A%2F%2Fshare2trade.com%2Findex.php%3Fmod%3Dtalk%26file%3Dview%26id%3D63278&media=https://share2trade.com/pic/talk/main/63278.jpg>)
พิเศษ : TACC ลุ้นกำไร Q2/65 นิวไฮ "เปิดเรียน-ขยายฐานลูกค้า" ต้น

๑) ข่าวยอดนิยม



BGRIM ส่องหุ้นร้อน 17 มิ.ย. 65...

(?mod=talk&file=view&id=63383) (?mod=talk&file=view&id=63379) (?mod=talk&file=view&id=63362) (?mod=talk&file=view&id=63354) (?)



ใครเจ๊งกว่ากัน "PTTGC" VS "IVL"...